

Royal Trustco Limited, Kenneth Alan White, John Dykes Allan, the Honourable Reginald James Balfour, Robert Gilmour Bentall, George Drummond Birks, Donald Newton Byers, James McIntyre Cameron, Alistair Matheson Campbell, Keith Campbell, Charles Joseph Clark, Henry Collingwood, Fraser Matthews Fell, Eric Lyon Hamilton, Conrad Fetherstonaugh Harrington, Frederick William Pryce Jones, Egerton Warren King, Angus Athole MacNaughton, John Frederick McDougall, the Honourable Maurice Riel, John Merton Scholes, David George Waldon, Allan Walters and Marshall Mackenzie Williams *Appellants*

v.

Frederick Herbert Sparling, Director appointed under section 253 of the *Canada Business Corporations Act* *Respondent*

INDEXED AS: SPARLING v. ROYAL TRUSTCO LTD.

File No.: 18597.

1986: November 3; 1986: November 6.

Present: Estey, McIntyre, Chouinard, Wilson and La Forest JJ.

ON APPEAL FROM THE COURT OF APPEAL FOR ONTARIO

*Corporations — Take-over bids — Directors' circular of offeree corporation failing to meet statutory disclosure requirements — Director appointed by Minister under s. 253 of the Canada Business Corporations Act entitled to bring action for compensation on behalf of the aggrieved shareholders — Director's action may be brought against both the offeree corporation and its directors.*

*Held:* The appeal should be dismissed for the reasons given in the Ontario Court of Appeal.

APPEAL from a judgment of the Ontario Court of Appeal (1984), 6 D.L.R. (4th) 682, 24 B.L.R. 145, 45 O.R. (2d) 484, 1 O.A.C. 279, allowing respondent's appeal from a judgment of Trainor J. (1983), 143 D.L.R. (3d) 112, 21 B.L.R. 97, 32 C.P.C. 291, striking out certain portions of respondent's statement of claim. Appeal dismissed.

Royal Trustco Limited, Kenneth Alan White, John Dykes Allan, l'honorable Reginald James Balfour, Robert Gilmour Bentall, George Drummond Birks, Donald Newton Byers, James McIntyre Cameron, Alistair Matheson Campbell, Keith Campbell, Charles Joseph Clark, Henry Collingwood, Fraser Matthews Fell, Eric Lyon Hamilton, Conrad Fetherstonaugh Harrington, Frederick William Pryce Jones, Egerton Warren King, Angus Athole MacNaughton, John Frederick McDougall, l'honorable Maurice Riel, John Merton Scholes, David George Waldon, Allan Walters et Marshall Mackenzie Williams *Appellants*

c.

Frederick Herbert Sparling, directeur nommé en vertu de l'article 253 de la *Loi sur les sociétés commerciales canadiennes* *Intimé*

RÉPERTORIÉ: SPARLING c. ROYAL TRUSTCO LTD.

N° du greffe: 18597.

e

1986: 3 novembre; 1986: 6 novembre.

Présents: Les juges Estey, McIntyre, Chouinard, Wilson et La Forest.

f EN APPEL DE LA COUR D'APPEL DE L'ONTARIO

*Compagnies — Offres de prise de contrôle — Circulaire des administrateurs de la société pollicitée non conforme aux exigences légales en matière de divulgation — Droit du directeur, nommé par le ministre en vertu de l'art. 253 de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes, d'intenter une action en indemnisation au nom des actionnaires lésés — L'action du directeur peut être intentée à la fois contre la société pollicitée et contre ses administrateurs.*

*Arrêt:* Le pourvoi est rejeté pour les motifs donnés par la Cour d'appel de l'Ontario.

POURVOI contre un arrêt de la Cour d'appel de l'Ontario (1984), 6 D.L.R. (4th) 682, 24 B.L.R. 145, 45 O.R. (2d) 484, 1 O.A.C. 279, qui a accueilli l'appel interjeté par l'intimé contre la décision du juge Trainor (1983), 143 D.L.R. (3d) 112, 21 B.L.R. 97, 32 C.P.C. 291, de radier certaines parties de la déclaration de l'intimé. Pourvoi rejeté.

*W. A. Kelly, Q.C., and R. D. Collins, for the appellant Royal Trustco Ltd.*

*J. J. Robinette, Q.C., and H. C. G. Underwood, for the other appellants.*

*E. R. Murray, Q.C., and N. Gillespie, for the respondent.*

The following is the judgment delivered by

THE COURT—Assisted by the concise and comprehensive submissions by all counsel, the Court has concluded that all the issues raised in this appeal were fully and correctly dealt with by the Court of Appeal, speaking through Cory J.A. This appeal is, accordingly, dismissed with costs.

*Appeal dismissed with costs.*

*Solicitors for the appellant Royal Trustco Ltd.: Fasken & Calvin, Toronto.*

*Solicitors for the other appellants: McCarthy & McCarthy, Toronto.*

*Solicitors for the respondent: Cassels, Brock & Blackwell, Toronto.*

*W. A. Kelly, c.r., et R. D. Collins, pour l'appelante Royal Trustco Ltd.*

*J. J. Robinette, c.r., et H. C. G. Underwood, pour les autres appelants.*

*E. R. Murray, c.r., et N. Gillespie, pour l'intimé.*

Version française du jugement rendu par

LA COUR—Grâce aux plaidoiries concises et complètes de tous les avocats, la Cour a conclu que toutes les questions soulevées par ce pourvoi ont été entièrement et correctement réglées en Cour d'appel, par la voix du juge Cory. Le pourvoi est donc rejeté avec dépens.

*Pourvoi rejeté avec dépens.*

*Procureurs de l'appelante Royal Trustco Ltd.: Fasken & Calvin, Toronto.*

*Procureurs des autres appelants: McCarthy & McCarthy, Toronto.*

*Procureurs de l'intimé: Cassels, Brock & Blackwell, Toronto.*